

## СЧЕТОВОДЕН БАЛАНС

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Наименование на КИС:КД АКЦИИ  
 БЪЛГАРИЯ  
 Отчетен период:01.01-31.03.2010

(в лева)

АКТИВИ	Текущ период	Предходен период	СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>A. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>A. СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		
<b>I. ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			<b>I. ОСНОВЕН КАПИТАЛ</b>	2806939	2645484
1. Ценни книжа, в т.ч.:			<b>II. РЕЗЕРВИ</b>		
акции			1. Премийни резерви при емитиране/обратно изкупуване на акции/дялове	1378091	1419771
дългови			2. Резерви от последващи оценки на активи и пасиви		
2. Други финансови инструменти			3. Общи резерви		
Общо за група I			Общо за група II	1378091	1419771
<b>II. ДРУГИ НЕТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			<b>III. ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ</b>		
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A			1. Натрупана печалба (загуба), в т.ч.:	-2122075	-2096181
<b>B. ТЕКУЩИ АКТИВИ</b>			неразпределена печалба	1618706	1618706
<b>I. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА</b>			непокрита загуба	-3740781	-3714887
1. Парични средства в каса			2. Текуща печалба (загуба)	45551	-25894
2. Парични средства по безсрочни депозити	144360	161052	Общо за група III	-2076525	-2122075
3. Парични средства по срочни депозити	201773	390875	ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ A	2108506	1943181
4. Блокирани парични средства					
Общо за група I	346133	551927			
<b>II. ТЕКУЩИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ</b>			<b>B. ТЕКУЩИ ПАСИВИ</b>		
1. Ценни книжа, в т.ч.:	1340057	1206982	1. Задължения, свързани с дивиденди		
акции	1340057	1206982	2. Задължения към финансови институции, в т.ч.:	7483	7031
права	0	0	към банка депозитар	1012	687
дългови	0	0	към управляващо дружество	6471	6345
други			към кредитни институции		
2. Инструменти на паричния пазар			3. Задължения към контрагенти	2751	2009
3. Дялове на колективни инвестиционни схеми	425522	185439	4. Задължения, свързани с възнаграждения		
4. Деривативни финансови инструменти			5. Задължения към осигурителни предприятия		
5. Блокирани	0	0	6. Данъчни задължения		
6. Други финансови инструменти			7. Задължения, свързани с емитиране		
Общо за група II	1765579	1392421	8. Задължения, свързани с обратно изкупуване		
<b>III. НЕФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>			инструменти		
1. Вземания, свързани с лихви	6911	6737	10. Други	50	50
2. Вземания по сделки с финансови инструменти	0	1186	Общо за група I	10284	9090
3. Вземания, свързани с емитиране			ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	10284	9090
4. Други	0	0			
Общо за група III	6911	7923			
<b>IV. РАЗХОДИ ЗА БЪДЕЩИ ПЕРИОДИ</b>	167	0			
ОБЩО ЗА РАЗДЕЛ B	2118623	1952271			
<b>СУМА НА АКТИВА</b>	<b>2118790</b>	<b>1952271</b>	<b>СУМА НА ПАСИВА</b>	<b>2118790</b>	<b>1952271</b>

Дата:26.04.2010 г.

Съставител:

/З.Дорянов/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г.Бисерински/

Изм. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/



КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо Дружество  
 София 1680, Бул. България №58, б. С. ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

Наименование на КИС: КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

Отчетен период: 01.01-31.03.2010

ЕИК по БУЛСТАТ: 175064530

(в лева)

РАЗХОДИ	Текущ период	Предходен период	ПРИХОДИ	Текущ период	Предходен период
а	1	2	а	1	2
<b>А. Разходи за дейността</b>			<b>А. Приходи от дейността</b>		
<b>I. Финансови разходи</b>			<b>I. Финансови приходи</b>		
1. Разходи за лихви			1. Приходи от дивиденди	0	0
2. Отрицателни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	519791 517511	721590 708827	2. Положителни разлики от операции с финансови активи, в т.ч.: от последваща оценка	580629 578511	430530 429215
3. Разходи, свързани с валутни операции	5323	1540	3. Приходи, свързани с валутни операции	3606	
4. Други	106	25	4. Приходи от лихви	7345	17004
			5. Други		
<b>Общо за група I</b>	<b>525219</b>	<b>723155</b>	<b>Общо за група I</b>	<b>591580</b>	<b>447534</b>
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>66361</b>	<b>-275621</b>
<b>II. Нефинансови разходи</b>			<b>II. Нефинансови приходи</b>		
1. Разходи за материали					
2. Разходи за външни услуги	20810	18667			
3. Разходи за амортизация					
4. Разходи, свързани с възнаграждения					
5. Други					
<b>Общо за група II</b>	<b>20810</b>	<b>18667</b>	<b>Общо за група II</b>		
<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>			<b>НЕТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ НЕФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>	<b>-20810</b>	<b>-18667</b>
<b>Б. Общо разходи за дейността (I+II)</b>	<b>546029</b>	<b>741823</b>	<b>Б. Общо приходи от дейността (I+II)</b>	<b>591580</b>	<b>447534</b>
<b>В. Печалба преди облагане с данъци</b>	<b>45551</b>		<b>В. Загуба преди облагане с данъци</b>		<b>294288</b>
<b>III. Разходи за данъци</b>					
<b>Г. Нетна печалба за периода (B-III)</b>	<b>45551</b>	<b>0</b>	<b>Г. Нетна загуба за периода</b>	<b>0</b>	<b>294288</b>
<b>ВСИЧКО (Б+III+Г)</b>	<b>591580</b>	<b>741823</b>	<b>ВСИЧКО (Б+Г)</b>	<b>591580</b>	<b>741823</b>

Дата: 26.04.2010 г.

Съставител:

/З. Дорянов/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Г. Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н. Петрова/



 КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
 София 1680, бул. България №68, бл. С. ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ ПО ПРЕКИЯ МЕТОД

Наименование на КИС:КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-31.03.2010

(в лева)

Наименование на паричните потоци	Текущ период			Предходен период		
	Постъплен ия	Плащания	Нетен поток	Постъплен я	Плащания	Нетен поток
а	1	2	3	4	5	6
<b>А. Парични потоци от основна дейност</b>						
Емитиране и обратно изкупуване на акции/дялове	130400	9337	121063	86500	19602	66898
Парични потоци, свързани с получени заеми, в т.ч.:			0			0
лихви			0			0
Плащания при разпределения на печалби			0			0
Парични потоци от валутни операции и преоценки			0			0
Други парични потоци от основна дейност			0			0
<b>Всичко парични потоци от основна дейност (А):</b>	<b>130400</b>	<b>9337</b>	<b>121063</b>	<b>86500</b>	<b>19602</b>	<b>66898</b>
<b>Б. Парични потоци от инвестиционна дейност</b>						
Парични потоци, свързани с текущи финансови активи	181846	493697	-311851	181418	11825	169593
Парични потоци, свързани с нетекущи финансови активи			0			0
Лихви, комисиони и др. подобни	7171	105	7065	13418	25	13393
Получени дивиденди			0	0		0
Парични потоци, свързани с управляващо дружество		18684	-18684	0	18007	-18007
Парични потоци, свързани с банка-депозитар		2013	-2013		1888	-1888
Парични потоци, свързани с валутни операции	3606	4558	-953			0
Други парични потоци от инвестиционна дейност	0	0	0	0	0	0
<b>Всичко парични потоци от инвестиционна дейност (Б):</b>	<b>192622</b>	<b>519057</b>	<b>-326434</b>	<b>194836</b>	<b>31744</b>	<b>163092</b>
<b>В. Парични потоци от неспециализирана дейност</b>						
Парични потоци, свързани с други контрагенти		423	-423		479	-479
Парични потоци, свързани с нетекущи активи						
Парични потоци, свързани с възнаграждения						
Парични потоци, свързани с данъци						
Други парични потоци от неспециализирана дейност						
<b>Всичко парични потоци от неспециализирана дейност (В):</b>		<b>423</b>	<b>-423</b>		<b>479</b>	<b>-479</b>
<b>Г. Изменение на паричните средства през периода (А+Б+В)</b>	<b>323022</b>	<b>528816</b>	<b>-205794</b>	<b>281336</b>	<b>51825</b>	<b>229511</b>
<b>Д. Парични средства в началото на периода</b>			<b>551 927</b>			<b>872 456</b>
<b>Е. Парични средства в края на периода, в т.ч.:</b>			<b>346133</b>			<b>1101967</b>
по безсрочни депозити			144360			336162

Дата:26.04.2010 г.

Съставител: ..... Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

/Н.Петрова/


**KD Investments**<sup>1</sup>

 КД Инвестмънтс ЕАД, Управляващо дружество  
 София 1680, бул. България №58, бл. С. ет. 7, офис 24

## ОТЧЕТ ЗА ИЗМЕНЕНИЯТА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Наименование на КИС:КД АКЦИИ  
БЪЛГАРИЯ

ЕИК по БУЛСТАТ:175064530

Отчетен период:01.01-31.03.2010

( в лева)

ПОКАЗАТЕЛИ	Основен капитал	Резерви			Натрупани печалби/загуби		Общо собствен капитал
		премии от емисия (премиен резерв)	резерв от последващи оценки	общии резерви	печалба	загуба	
а	1	2	3	4	5	6	7
Салдо към началото на предходната година	2448670	1472750	0	0	1618706	-3714887	1825239
Салдо към началото на предходния отчетен период							
Салдо в началото на отчетния период	2645484	1419771	0	0	1618706	-3714887	1943181
Промени в началните салда поради:							
Ефект от промени в счетоводната политика							
Фундаментални грешки							
Коригирано салдо в началото на отчетния период							
Изменение за сметка на собствениците, в т.ч.:	161 455	-41 680	0	0	0	0	119775
емитиране	174 210	-45 099					129111
обратно изкупуване	-12 755	3 418					-9337
Нетна печалба/загуба за периода						45 551	45551
1. Разпределение на печалбата за:							
дивиденди							
други							
2. Покриване на загуби							
3. Последващи оценки на дълготрайни материални и нематериални активи, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
4. Последващи оценки на финансови активи и инструменти, в т.ч.:							
увеличения							
намаления							
5. Други изменения							
Салдо към края на отчетния период	2806939	1378091	0	0	1618706	-3714887	2108506
6. Други промени							
Собствен капитал към края на отчетния период	2806939	1378091	0	0	1618706	-3714887	2108506

Дата:26.04.2010 г.

Съставител: ..... Изп. директор на УД КД Инвествънтс ЕАД

/З.Дорянов/

/Г.Бисерински/

Изп. директор на УД КД Инвествънтс ЕАД

/Н.Петрова/



КД Инвествънтс ЕАД, Управляващо Дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24

## **ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“**

Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД, гр. София уведомява всички настоящи и бъдещи инвеститори, че настоящата информация е изготвена във връзка с изискванията на чл.73в, т.3 от Наредба №25 от 22.03.2006г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове и чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т. 2 от Наредба № 2 на КФН и представлява Приложение № 9 от горепосочения нормативен акт. Тя съдържа цялата информация за дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 г. до 31.03.2010 г. В интерес на инвеститорите е да се запознаят с предоставената информация, преди да вземат решение да инвестират в ценните книжа на дружеството.

### **КОМИСИЯТА ЗА ФИНАНСОВ НАДЗОР НЕ НОСИ ОТГОВОРНОСТ**

### **ЗА ВЕРНОСТТА НА ПРЕДСТАВЕНАТА ИНФОРМАЦИЯ**

Лицата, които носят отговорност за вреди, причинени от неверни, заблуждаващи или непълни данни в настоящата информация са членовете на СД на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД, гр. София, а именно:

Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД

Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД

Катя Крашковиц – член на СД

Лука Флере – член на СД

Луис Чатуд - член на СД

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006 г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006 г.

Управляващо дружество за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ е „КД ИНВЕСТМЪНТС“ ЕАД.

ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ емитира дялове и части от дялове, като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

Счетоводният баланс на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“ към 31.13.2010 г. е изготвен в съответствие с Международните счетоводни стандарти.

Ценните книжа, в които договорния фонд инвестира се категоризират като „Държани за търгуване“, съгласно възприетата дефиниция в МСС 39 – Финансови инструменти: признаване и оценяване.

**Информация по чл. 28, ал. 2 във връзка с чл. 27, т.2  
за периода 01.01.2010 г. до 31.03.2010 г.**

<p><b>1.1. Промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не е настъпила промяна в управлението на активите на ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ”. Активите на фонда се управляват от УД „КД Инвестмънтс” ЕАД.</p>
<p><b>1.2. Промяна в състава на управителните и на контролните органи на управляващото дружество и причини за промяната; промени в начина на представляване; назначаване или освобождаване на прокурист</b></p>	<p>Към 31.03.2010 г. Съветът на директорите на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД е в следния състав:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Нели Манолова Петрова – Изпълнителен член на СД</li> <li>2. Георги Аспарухов Бисерински – Изпълнителен член на СД;</li> <li>3. Катя Крашковиц – член на СД</li> <li>4. Лука Флере – член на СД</li> <li>5. Луис Чадут - член на СД</li> </ol> <p>Представителството на дружеството се извършва само заедно от изпълнителните директори Нели Манолова Петрова и Георги Аспарухов Бисерински.</p> <p>През отчетното тримесечие в УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е назначаван или освобождаван прокурист.</p>
<p><b>1.3. Изменения и/или допълнения в устава на управляващото дружество</b></p>	<p>През отчетното тримесечие не са извършвани промени в Устава на дружеството.</p> <p>Последните промени в Устава на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД са вписани в ТР на 20.10.2009 г., въз основа на решение на едноличния собственик на капитала - КД ГРУП д.д. от 08.10.2009 г., както следва :</p> <p>„Чл.3 Седалището на Управляващото дружество е гр. София, район „ Красно село”, а адресът на управление е бул. „България” № 58, блок С, ет.7 , офис № 24”.</p>
<p><b>1.4. Решение за преобразуване на дружеството и осъществяване на преобразуването; структурни промени в дружеството</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2010 г. не е прието решение за преобразуване и извършване на структурни промени в дружество УД „КД Инвестмънтс” ЕАД и такива не са били осъществявани.</p>
<p><b>1.5. Откриване на производство</b></p>	<p>През първото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс” ЕАД не е откривано</p>

ликвидация и всички съществени етапи, свързани с производството	производство по ликвидация.
1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството	През първото тримесечие на 2010 г. по отношение на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е откривано производство по несъстоятелност.
1.7. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната	През отчетното тримесечие не е извършвана промяна в одиторите на дружеството.
1.8. Обявяване на печалбата на дружеството	Финансовият резултат на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода към първото тримесечие на 2010 г., е печалба в размер на 45 551 лв.
1.9. Публично разкриване на модифициран одиторски доклад	През отчетното тримесечие не е извършвано публично разкриване на модифициран одиторски доклад.
1.10. Решение на общото събрание относно вида и размера на дивидента, както и относно условията и реда за неговото изплащане	През отчетното тримесечие едноличният собственик на капитала на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД не е приемал решение за разпределяне на дивидент.
1.11. Възникване на задължение, което е съществено за дружеството или за негово дъщерно дружество, включително всяко изпълнение или увеличение на задължението	Не е възникнало задължение през отчетния период, което е съществено за дружеството.
1.12. Възникване на вземане, което е съществено за дружеството, с посочване на неговия падеж	Не е възникнало вземане, което е съществено за дружеството.
1.13. Ликвидни проблеми и мерки за финансово подпомагане	УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма ликвидни проблеми към 31.03.2010 г.
1.14. Увеличение или намаление на акционерния капитал.	През отчетното тримесечие не е извършвано увеличение или намаление на капитала на дружеството.
1.15. Потвърждение на преговори за придобиване на дружеството	През отчетното тримесечие не са потвърждавани преговори за придобиване на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.

1.16. Сключване или изпълнение на съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството	През отчетното тримесечие не са сключвани или изпълнявани съществени договори, които не са във връзка с обичайната дейност на дружеството.
1.17. Получаване, временно преустановяване на ползването, отнемане на разрешение за дейност (лиценз)	През отчетното тримесечие не е получавано, не е временно преустановявано ползването и не е отнето разрешение за дейност (лиценз) на дружеството.
1.18. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството	През отчетното тримесечие срещу УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД няма заведено и не е прекратявано съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството.
1.19. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество	През отчетното тримесечие не са извършвани покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД или негово дъщерно дружество.
1.20. Изготвена прогноза от емитента за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група, ако е взето решение прогнозата да бъде разкрита публично	През отчетното тримесечие не е изготвяна прогноза от УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД за неговите финансови резултати или на неговата икономическа група.
1.21. Присъждане или промяна на рейтинг, извършен по поръчка на емитента	През отчетното тримесечие не е извършвано присъждане или промяна на рейтинг по поръчка на УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД.
1.22. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа	<p><b><u>Важни събития за ДФ „КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ“, настъпили през първото тримесечие на 2010 г. (01.01.2010г. – 31.03.2010г.)</u></b></p> <p>1. На 11.01.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.12.2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</p> <p>2. На 29.01.2010 г. в КФН и БФБ е представен междинен финансов отчет на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за четвъртото тримесечие на 2009 г. съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.2 от ЗППЦК и</p>



	<p>чл.73 в, ал.1, т.2 от Наредба № 25, както и тримесечен отчет за ликвидността съгласно изискването на чл.48, ал.1 от Наредба № 25;</p> <p><b>3. На 09.02.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 31.01.2010 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</b></p> <p><b>4. На 10.03.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ месечен баланс към 28.02.2010 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ и информация по чл. 48, ал.3 от Наредба № 25;</b></p> <p><b>5. На 31.03.2010 г. УД „КД Инвестмънтс“ ЕАД е представило в КФН и БФБ годишен финансов отчет за 2009 г. на ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ съгласно изискването на чл. 191, ал.1, т.1 от ЗППЦК и чл. 38 от Наредба № 26 от 22.03.2006 г. за изискванията към дейността на инвестиционните дружества и договорните фондове.</b></p>
--	--

Дата: 26.04.2010 г.  
гр. София

Георги Бисерински  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

Нели Петрова  
Изп.директор на УД КД Инвестмънтс ЕАД

**СПРАВКА С ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ ПО ЧЛ.73г, ал.1, т.6, буква „а” - „д” от Наредба 25 за ДФ КД АКЦИИ БЪЛГАРИЯ за периода 01.01.2010-31.03.2010**

ДФ КД Акции България е колективна схема от отворен тип за инвестиране преимуществено в български акции и в акции на чуждестранни компании, приети за търговия на международно признати и ликвидни регулирани пазари, и в по-малка степен в дългови ценни книжа (облигации и ДЦК) и в инструменти на паричния пазар (краткосрочни ДЦК, банкови депозити и др.).

ДФ КД Акции България е организиран и управляван от Управляващо дружество КД Инвестмънтс ЕАД.

ДФ КД Акции България е получил лиценз за извършване на дейност от Комисията за финансов надзор на 03.04.2006г. Датата на започване на публично предлагане на дялове е 04.05.2006г.

ДФ КД Акции България издава/ продава дялове, предоставящи еднакви правила на техните притежатели. Всеки работен ден ДФ „КД Акции България” предлага на инвеститорите свои дялове за продажба и ги изкупува обратно по тяхно желание. Броят дялове на Договорния Фонд се променя в зависимост от обема извършени продажби и обратно изкупуване на дялове като стойността на един дял се определя до четвъртия знак след десетичната запетая.

**Банка Депозитар - Уникредит Булбанк АД, гр.София**

Уникредит Булбанк АД е инвестиционен посредник, който да изпълнява инвестиционите нареждания на Управляващото дружество КД Инвестмънтс ЕАД.

Уникредит Булбанк АД притежава разрешение за извършване на дейност като инвестиционен посредник и лиценз от БНБ № РД 22-084/07.05.2007г.

Съгласно сключен договор Банката действа като брокер при покупко-продажба на дялове. Сключеният договор между ДФ КД Акции България и Уникредит Булбанк АД е за неопределено време.

ДФ КД Акции България е договорен фонд, с цел колективно инвестиране в ценни книжа и други ликвидни финансови активи. Фондът представлява колективна схема от отворен тип за инвестиране в акции допуснати до или търгувани на регулиран пазар в България, в акции допуснати до или търгувани на регулирани пазари в чужбина и в по-малка степен в дългови ценни книжа и инструменти с фиксирана доходност.

Инвестиционната политика на ДФ КД Акции България предвижда реализирането на капиталови печалби от ценни книжа, приходи от дивиденди/доходи от дялови ценни книжа, както и текущи доходи от дългови ценни книжа и други финансови инструменти. За постигане на инвестиционните цели ще се прилага стратегия за активно управление на неговия портфейл от ценни книжа и парични средства.

С оглед постигане на инвестиционните цели на ДФ КД Акции България, Управляващото Дружество ще инвестира набраните средства на Фонда преимуществено в ликвидни български и чуждестранни акции, и в по-малка степен в дългови ценни книжа.

**Разпределение на инвестициите по видове инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:**

Име	BGN	%
Акции	<b>1 765 579.33</b>	<b>83.33</b>
Депозити	<b>235 072.98</b>	<b>11.09</b>
Разпл. сметки	<b>111 059.79</b>	<b>5.24</b>
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	<b>6911.10</b>	<b>0.33</b>
Други	<b>166.50</b>	<b>0.01</b>

**Разпределение на инвестициите по отделни инструменти спрямо общият размер на активите, към края на периода:**

Име	Стойност	%
BG11ALBAAT17	39 284.91	1.86
BG1100019980	26 933.87	1.27
BG1100033981	9 191.99	0.43
BG11ORRUAT13	30 906.29	1.46
BG1100081055	21 706.23	1.03
BG11MPKAAT18	37 664.15	1.78
BG11TOSOAT18	29 424.50	1.39
BG11SOSOBT18	85 983.66	4.06
BG1100075065	107 711.50	5.08
BG11VIVIAT15	9 718.45	0.46
BG1100114062	25 470.90	1.20
BG1100039012	70 251.63	3.32
BG1100100038	6 416.87	0.30
BG1100106050	45 274.50	2.14
BG1100098059	38 750.00	1.83
BG1100014973	96 499.45	4.55
BG1100109070	54 702.41	2.58
BG1100042073	50 504.03	2.38
BG1200001102	27 404.56	1.29
BG1100088076	18 308.58	0.86
RSAIKBE79302	24 942.50	1.18
RSHOLDE58279	17 427.15	0.82
RSVEZDE06593	12 783.50	0.60
ROARTEACNOR4	15 605.81	0.74
ROPREHACNOR7	12 681.79	0.60
ROTGNTACNOR8	11 817.13	0.56
HU0000061726	20 404.18	0.97
US3682872078	177 147.88	8.36

US6778621044	105 988.14	5.00
US6074091090	47 768.65	2.26
US46626D1081	26 547.81	1.25
US67812M2070	20 759.52	0.98
US46630Q2021	14 074.69	0.66
FR0010326140	119 120.80	5.62
FR0010326256	150 771.02	7.12
US78463X6085	39 299.46	1.85
FR0010204073	116 330.81	5.49
Депозити	235 072.98	11.09
Разплащателна и Набирателна сметка	111 059.79	5.24
Вземания по лихви (по депозити и разпл. сметки)	6911.10	0.33
Други	166.50	0.01

#### Сравнителна таблица

	31 Януари	28 Февруари	31 Март
Акции (%)	77.35	79.53	83.33
Депозити (%)	21.35	16.31	11.09
Разпл. сметки (%)	0.84	2.24	5.24
Вземания по лихви(%)	0.44	0.55	0.33
Вземания свързани с финансови инструменти за търгуване(%)		1.36	
Други (%)	0.02	0.01	0.01
<b>НСА (лв)</b>	<b>2 011 129.38</b>	<b>2 016 320.59</b>	<b>2 108 505.68</b>

#### Друга финансова информация

##### Текущи задължения

(в лева)

<i>Текущи задължения</i>	<i>Стойност</i>
1. Текущи задължения	<b>10 284</b>
1.1 Задължения към инвестиционни посредници	85
1.2 Задължения към банка депозитар	1 012
1.3 Задължения към управляващото дружество	6 471

1.4 Задължения свързани с емитиране	
1.5 Задължения към контрагенти	2 666
1.6 Задължения към инвеститори	50

### Разходи за дейността

Разходите, свързани с дейността на договорния фонд за периода 01.01.2010 – 31.03.2010 г. са в размер на 20 810 лева.

(в лева)

Разходи за дейността	Стойност
1. Нефинансови разходи	<b>20 810</b>
1.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	17 521
1.2 Възнаграждение банка депозитар	2 338
1.3 Други	256
1.5 Одит	695

### Финансови разходи

Финансовите разходи се формират от ежедневната преоценка на ценните книжа на договорния фонд, в зависимост от посоката на изменение на пазарните им стойности. Другите финансови разходи се акумулират от обичайните банкови такси и комисионни.

(в лева)

Финансови разходи	Стойност
1. Финансови разходи	<b>525 219</b>
1.1 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	258 175
1.2 Разходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	259 336
1.3 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	1 207
1.4 Разходи по операции с финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	1 072
1.5 Разходи от преоценки и покупко-продажби на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	5 323
1.6 Други финансови разходи	106

### Финансови приходи

Финансовите приходи в договорния фонд отразяват, както разликите в положителна посока на пазарните стойности на ценните книжа, така и начислените лихви по корпоративните облигации и банковите депозити.

(в лева)

Финансови приходи	Стойност
1. Финансови приходи	<b>591 580</b>
1.1 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в лева	232 702

1.2 Приходи от последващи оценки на финансови активи и финансови инструменти в чуждестранна валута	345 809
1.3 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева	645
1.4 Приходи от операции с финансови активи и финансови инструменти в лева в чуждестранна валута	1 473
1.5 Приходи от преоценки на парични средства деноминирани в чуждестранна валута	3 606
1.6 Приходи от дивиденди	
1.7 Приходи от лихви	7 345

След датата на финансовия отчет не са настъпили значими събития за коригиране на финансовия отчет.

Съставил: .....  
/Златко Дорянов/

26.04.2010 г.

Изп. Директор : .....  
/Георги Бисерински/

Изп. Директор : .....  
/Нели Петрова/

 **KD Investments**<sup>1</sup>

КД Инвeстмънтс ЕАД, Управляващо Дружество  
София 1680, Бул. България №58, бл. С, ет. 7, офис 24